

22nd December 2014

Dear Investor,

Re: Notification of the amendments to NBAD MENA Income and Growth Fund

We are writing to inform you of some important changes to the above Fund which we hope to enhance the value to you “the Investor” and better reflect the market place today. Our Funds have had a long and successful track record however as with all products, as time passes, improvements can be made. Below we summarise those changes with a brief rationale. Please note that these changes have been approved by the Fund’s regulator, the Securities and Commodities Authority (SCA).

Besides the changes described below, there are several non-material and minor changes which we believe will not change the Fund profile. We encourage you to read and fully understand the summary below, the new Term Sheet and the Prospectus by visiting www.nbad-amg.com and clicking on the ‘Funds update’ link or from our registered office during official business hours on any UAE Business Day free of charge. We advise you to seek independent professional advice where necessary.

The changes will become effective on or about 26th January 2015, (the “Effective Date”). If you have any questions or concerns we would request that you call our Toll Free number 8002211 and our team will be able to answer your queries.

SCA approved amendments

NAV Valuation and Dealing frequency: The NAV valuation and dealing frequency will be Daily instead of Weekly from the effective date. This will benefit, you, the Investor, by providing additional liquidity options and will align the fund with the industry practice. As a result of this change a few important definitions have been updated as below:

Business day: The business day for the purpose of Subscribing and Redeeming units of the fund as well as valuing and publishing the NAV would now be on each day (Sunday to Thursday) the banks in the UAE are open for business.

Cut-off time: The Cut off time for Subscription and Redemption requests will now be 2 pm on every business day immediately preceding the relevant NAV day in order for you to receive the NAV of the same business day.

NAV Day: The NAV day would be every business day where the NAV of the previous business day’s valuation will be published and applied to subscribe and redeem units of the Fund.

Subscription/Redemption minimum size: Both the Minimum Subscription and Minimum Redemption will be reduced from AED 1,000 to AED 500 to ensure that the Fund is accessible to more investors and caters to subscription by way of lump sum or regular investment plans.

We believe that the above changes represent a significant enhancement to the value proposition for you the Investor. We look forward to your continued support in the future.

If you have any questions or wish to speak to someone about our investment products, please contact your NBAD relationship manager or email us at amg@nbad.com.

Yours Faithfully,

Claude-Henri Chavanon
Managing Director, Global Asset Management,
National Bank of Abu Dhabi PJSC acting in its capacity as Manager of NBAD MENA Income and Growth Fund

التاريخ: 22/12/2014

عزيزي المستثمر

الموضوع : إشعار بإدخال تعديلات على - صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية**الأموال في منطقة الشرق الأوسط و شمال افريقيا**

نكتب إليكم لإخطاركم ببعض التغييرات الهامة التي تم إدخالها على الصندوق المذكور أعلاه والتي نأمل أن تعزز القيمة لصالحكم كمستثمرين وتعكس بصورة أفضل حالة السوق. تتمتع صناديقنا بسجل طويل وحافل من النجاح إلا أنه كما هو الحال مع جميع المنتجات ومع مرور الزمن يمكن دائماً إجراء المزيد من التحسينات. نورد في ما يلي ملخصاً لهذه التغييرات مع فكرة موجزة عن كل منها. يرجى العلم بأن هذه التغييرات تم اعتمادها من قبل منظم الصندوق، هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات.

إلى جانب التغييرات التي سيرد وصفها أدناه، هناك العديد من التغييرات غير الجوهرية والطفيفة والتي نعتقد أنها لن تؤثر على الأهداف الاستثمارية للصندوق.

نود أن نحثكم على قراءة وفهم الملخص المذكور بالإضافة إلى جدول الشروط ونشرة الاكتتاب الموجودة على www.nbad-amg.com (و من ثم الضغط على الرابط Funds Update) أو التي يمكنكم الحصول عليها من أحد فروعنا بدون مقابل خلال ساعات الدوام الرسمي في أي عمل بدولة الإمارات العربية المتحدة. كما نتصحكم بالسعي للحصول على مشورة مهنية مستقلة أينما كان ذلك ضرورياً.

ستصبح هذه التغييرات سارية ابتداءً من 2015/01/26 ("تاريخ السريان") وإذا كانت لديكم أي استفسارات أو تساؤلات، نرجو منكم الاتصال بنا على الرقم المجاني 8002211 وسيكون فريقنا جاهزاً للرد على استفساراتكم.

التعديلات التي تم اعتمادها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع:

دورية احتساب القيمة الصافية لوحدات الصندوق (NAV) ودورية التداول: سيتم تعديل دورية احتساب القيمة الصافية لوحدات الصندوق ودورية التداول عليه من اسبوعياً إلى يومياً ابتداءً من تاريخ السريان. سوف يوفر هذا التعديل السيولة العالية لكم كمستثمرين كما أنه سيتوافق مع المعايير المتفق عليه في هذا المجال. وبناءً على هذا التعديل تم تغيير بعض التعريفات كما يلي:

يوم العمل: يوم العمل بما يتعلق بشراء أو بيع الوحدات في الصندوق وبما يتعلق باحتساب القيمة الصافية للوحدات والإعلان عنها هو كل يوم عمل رسمي لدى البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة (أي من الأحد إلى الخميس).

وقت الاقتراع: يعرف وقت الاقتراع لعمليات الشراء أو البيع للوحدات بالساعة 2:00 الثانية بعد الظهر في كل يوم عمل يأتي مباشرة قبل الإعلان عن القيمة الصافية للوحدات وذلك لكي يحتسب الطلب المستلم ذلك اليوم بالقيمة المعلنة لنفس اليوم.

يوم احتساب القيمة الصافية للوحدات: يعرف يوم الاحتساب للقيمة الصافية للوحدات ككل يوم عمل يعلن به عن القيمة المحتسبة للوحدات ليوم العمل السابق ويطبق عليه أي طلب للشراء أو البيع وحدات في الصندوق.

حجم الاكتتاب / الاسترداد :

سيتم خفض الحد الأدنى للاكتتاب والحد الأدنى للاسترداد من مبلغ =/1,000 درهم إلى =/500 درهم بحيث تتاح الفرصة للمزيد من العملاء للمشاركة في الصندوق من خلال مبلغ إجمالي مقطوع أو من خلال خطة استثمارية منتظمة.

نعتقد بأن التغييرات المبينة أعلاه تمثل تعزيزاً كبيراً للقيمة التي نطمح إلى توفيرها لكم كمستثمرين في الصندوق ونأمل في دوام دعمكم لنا في المستقبل.

إذا كانت لديكم أي أسئلة أو إذا كنتم ترغبون في التحدث إلينا حول أي من منتجاتنا الاستثمارية، يرجى الاتصال بمدير حسابكم لدينا أو عن طريق البريد الإلكتروني على amg@nbad.com

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

كلود هنري شافنون

المدير العام لمجموعة الاستثمار - قطاع الثروات العالمية

بنك أبوظبي الوطني ش.م.ع. ويعمل البنك كمدير صندوق بنك أبوظبي الوطني للدخل وتنمية الأموال في منطقة الشرق الأوسط و شمال افريقيا